

KT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE
AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

KT Portföy Katılım Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

KT Portföy Katılım Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Fon'un 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 28 Ocak 2021 tarihli performans sunuş raporunda Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Emre Çelik
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

**KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi :		28/07/2020	YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Tarih	30/06/2021	Fonun Yatırım Amacı		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	70 472 930,74	<p>Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, fon portföyüne kamu ve özel sektör kira sertifikaları, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları ve bunlara benzer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.</p>		Hamit KÜTÜK Serkan ANIL Erkan SEVİNÇ
Birim Pay Değeri (TL)	1,359405			En Az Alınabilir Pay Adedi
Yatırımcı Sayısı	2 331			
Tedavül Oranı %	0,26			
Portföy Dağılımı %	100,00			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00			
Özel Sektör Kira Sertifikası (SUKUK)	5,33			
Hisse Senedi	94,67			
Değerli Maden XAU	0,00			
Taahhüt İşlemler	0,00			
Katılım Hesabı	0,00	Yatırım Stratejisi		
Yatırım Fonu	0,00	<p>Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören, uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine göre faaliyet gösteren şirketlerin ihraççı paylarına yatırılır. Fon'un uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde, faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında KT Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Kurulu kararları bağlayıcı olacaktır.</p>		
Yabancı Kira Sertifikası (TURK)	0,00			
Yabancı Hisse Senedi	0,00			
Yabancı Kira Sertifikası (SUKUK)	0,00			
Döviz (usd)	0,00			
		Yatırım Riskleri		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %	94,67	<p>3.1 Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:</p> <p>1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:</p> <p>a- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder</p> <p>b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir</p> <p>c- Kıymetli Maden Fiyat Riski: Kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir</p> <p>d- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.</p> <p>2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir</p> <p>3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</p> <p>4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları ve swap sözleşmeleri dahil edilmesi ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği riski ifade eder.</p> <p>5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim personelinin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir</p> <p>6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.</p> <p>7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p> <p>8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.</p> <p>9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p>		
Çimento	0,00			
Madencilik Kimya Petrol	7,87			
İmalat Sanayii	16,13			
Elektrik Gaz Ve Su	8,31			
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00			
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	12,23			
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	7			
Mali Kuruluşlar	3,5			
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	6,7			
Metal Ana Sanayi	13,27			
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0,00			
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0,00			
Teknoloji	12,38			
Gayrimenkul Faaliyetleri	3,44			
Fon	0,00			
Diğer	3,84			

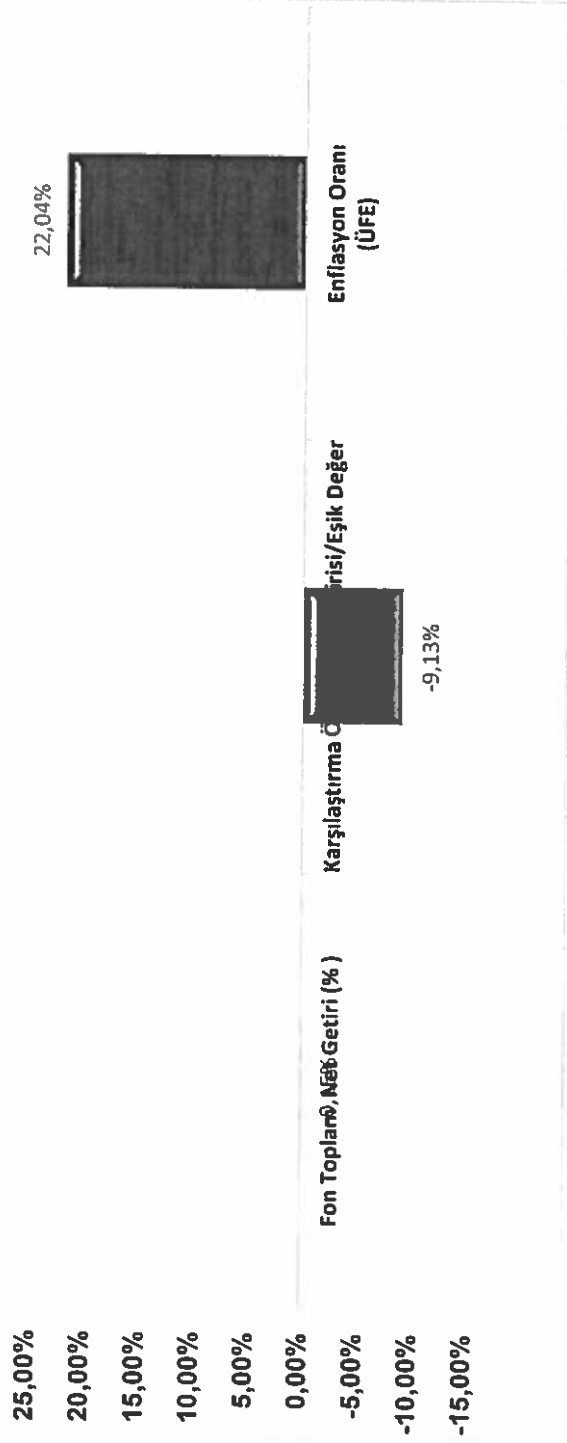
KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	KSV Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (ÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Toplam Değeri/Net Aktif Değeri	Sonuç Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
28.07.2020 - 31.12.2020	36,1%	37,34%	25,15%	1,27	1,33	-0,62	52.888.813,64	55.934.618,29	0,95	
30/06/2021	-0,15%	-9,13%	22,04%	1,39	1,40	4,61	70.472.930,74	72.406.226,44	0,97	

*Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

01.01.2021 - 30.06.2021 Getiriler



KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

C. DİPNOTLAR

1. Fonumuz, KT Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından yönetilmektedir. KT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 26 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin % 100 oranında iştirakidir. Şirketin, 2021 Haziran sonu itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 5 milyar 424 milyon TL'dir.
2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
3. Fonun 01 Ocak - 30 Haziran döneminde sağladığı net getiri oranı: **-0.15 %**
Fonun dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

Karşılaştırılan Endeks ve Ağırlıkları	Ağırlık	Başlangıç Tarihi 04/01/2021	Bitiş Tarihi 30/06/2021	Karşılaştırma Ölçütü Getirileri	Karşılaştırma Ölçütünün Ağırlıklandırılmış Getiri
%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM)	90,00%	2.559,71	2.282,38	-10,83%	-9,75%
%10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	10,00%	194,89	207,06	6,24%	0,62%
					-9,13%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı (%)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	120,57	0,0001%
İlan Giderleri	0,00	0,0000%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	4.298,15	0,0047%
Katılma Belgesi	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	67.699,33	0,0734%
Fon Yönetim Ücreti	1.097.021,06	1,1900%
Endeks Lisans Ücreti	2.289,94	0,0025%
SMMM Hizmet Bedeli	1.970,01	0,0021%
Kurul Kayıt Ücreti	8.379,51	0,0091%
Kamuyu Aydınlatma Platformu Gideri	3.204,70	0,0035%
EFT ve Diğer Transfer Bedelleri	8.547,81	0,0093%
İşletim Giderleri Toplamı	1.193.531,08	1,2947%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	30.545,93	0,0331%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	824,90	0,0009%
Diğer Giderler	0,00	0,0000%
Toplam Giderler	1.224.901,91	1,3287%
Ortalama Fon Toplam Değeri	92.189.185,50	100,0000%
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	0,01	

5. Performans sunum döneminde Fon'un yatırım stratejisi ve bant aralığında değişim olmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
04/01/2021	%90 Katılım 50 Endeksi (KATLM) + %10 BIST-KYD 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi	-0,15%	-9,13%
30/06/2021			

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafıdır.
7. Fon'un yatırım stratejisi bant aralığına göre; asgari %80'i Yerli ortaklık paylarına yatırılmalıdır. Tek bir ortaklık payına yapılan yatırım fon toplam değerinin %10'unu geçemez. Tek bir bankadaki katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu, toplam katılma hesabı tutarı da fon toplam değerinin %20'sini geçmemelidir. Tek bir ihraççıya ait kira sertifikaları ve katılım hesapları toplamı da fon toplam değerine göre oranı maksimum %25 olmalıdır. Ancak belirtilen tarihlere (% olarak) 19.01.2021 de 0.26, 27.01.2021 de 0.31, 02.03.2021 de 0.01, 08.03.2021 de 0.01, 15.03.2021 de 0.02, 23.03.2021 de 0.3 ve 0.5 tek bir ortaklık payına yapılan yatırımda, 18.02.2021 de 4.4, 10.03.2021 de 0.77, 16.03.2021 de 8.8, 23.03.2021 de 3.04, 02.04.2021 de 1.7, 27.04.2021 de 0.29, 25.05.2021 de 1.7 %5 üzerinde yatırım yapılan ortaklık paylarının toplamının %40'ı aşmaması konusunda ihlaller meydana gelmiştir. İhlallerin en uzununu 1 iş günü sümü olup tek bir ihraççıya ait kira sertifikalarının toplamı kategorisinde yaşanmıştır. Fonda yaşanan ihlallerin ortalama süresi 1 gündür.
8. Fon 2021 yılının ilk yarısında ortalama %88 hisse senedi %12 kira sertifikası ağırlığına sahip olarak çeşitlendirilmiştir. Pandeminin etkilerinin devam ettiği ancak ekonomik aktivitedeki hareketlenmenin etkilerinin ve enflasyonist baskıların gözlemlendiği bir dönem olmuştur. Küresel anlamda enflasyonlardaki yükselişe bağlı olarak faiz oranlarındaki yükseliş şirket değerlemelerindeki iskonto oranlarının güncellenmesi neticesinde şirket değerlemelerinden kaynaklı fiyatlamalarda negatif etkilerle karşılaşılrsa da pandemide aşılama alınan başarılı sonuçlarla açılımlar ile ekonomik aktivitedeki canlanma ve devletlerin mali teşvik paketleri hisse senedi piyasaları için pozitif gelişmeler olarak takip edildi. Ortalama %88 ağırlığında hisse senedi taşıyan fonun getirisi hisse senedi piyasasında yaşanan bu iyileşme ile pozitif yönde etkilenmiştir. Fonun 2021 yılının birinci dönemi için dönem getirisi ve karşılaştırma ölçütü getirisi yukarıdaki tabloda verildiği gibi gerçekleşmiştir.

KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Gün Sayısı	181
Azami gider oranı	3,65%
Gerçekleşen Getiri	-0,15%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	-9,13%
Nispi Getiri	9,88%

Fon Halka Arz Tarihi	28.07.2020
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	37,61%

Başlangıç Tarihi	1 Ocak 2021
Rapor Tarihi	30 Haziran 2021
Net Getiri	-0,15%
Net Gider Oranı	1,33%
Brüt Getiri	1,18%